ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025

И

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Отворен Инвестициски Фонд
КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Март 2026

СОДРЖИНА

	Страна
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР	1 - 2
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	3
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Извештај за парични текови на Фондот	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 - 33

До
Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови
КБ ИНВЕСТ АД, Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Мислење

Ние извршивме ревизија финансиските извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ИНВЕСТ -ЗЛАТЕН (во понатамошниот текст: Фондот), коишто го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот на 31 декември 2025 година, Извештајот за добивките и загубите, и Извештајот за промените во нето имотот на Фондот за годината која завршува на тој ден и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Според нашето мислење, приложените финансиски извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти, состојбата на нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ИНВЕСТ - ЗЛАТЕН на ден 31 декември 2025 година, како и неговата финансиска успешност за годината која завршува на тој ден, во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија (МСР). Нашите одговорности според наведените стандарди се опишани во делот Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи од овој извештај. Ние сме независни од Фондот во согласност со Меѓународниот кодекс за етика на професионални сметководители (вклучувајќи ги и меѓународните стандарди за независност) (Кодексот на ОМСЕС) на Меѓународниот одбор за стандарди за етика на сметководители кои се во примена во Република Северна Македонија заедно со етичките барања кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи во Република Северна Македонија и ги исполнивме сите останати етички одговорности во согласност со овие барања и Кодексот на ОМСЕС. Веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Други информации

Финансиските извештаи за претходната година се ревидирани од друг ревизор кој во својот извештај од 21 март 2025 година има изразено мислење без резерва.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото за управување со Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. Оваа одговорност вклучува обликување, имплементирање и одржување на внатрешна контрола каква што е неопходна за да се овозможи подготовка на финансиски извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, било да е резултат на измама или грешка.

При подготвувањето на финансиските извештаи, раководството е одговорно за проценка на способноста на Фондот да продолжи под претпоставката за континуитет, обелоденувајќи, кога е применливо, прашања поврзани со континуитетот и користење на сметководствената основа на континуитет, освен ако раководството или има намера да го ликвидира Фондот или да го прекине работењето, или нема друга реална алтернатива освен да го стори тоа.

Оние кои се задолжени за управувањето се одговорни за надгледување на процесот на финансиско известување на Фондот.

(продолжува)

До
Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови
КБ ИНВЕСТ АД, Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (продолжение)

Одговорност на ревизорот за ревизија на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка и да издадеме ревизорски извештај што го вклучува нашето мислење. Разумно уверување е високо ниво на уверување, но не претставува гаранција дека ревизијата спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога тоа постои. Погрешните прикажувања може да произлезат како резултат на измама или грешка и се смета дека се материјални доколку, поединечно или во вкупен износ, разумно би се очекувало да влијаат на деловните одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

Како дел од ревизијата во согласност со МСР, применивме професионално расудување и одржувавме професионален скептицизам во текот на ревизијата. Исто така:

- Ги идентификуваме и проценуваме ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или грешка, дизајнираме и извршуваме ревизорски процедури кои одговараат на тие ризици и прибавуваме ревизорски докази кои се достатни и соодветни да обезбедиме основа за нашето ревизорско мислење. Ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување како резултат на измама е повисок од ризикот како резултат на грешка, поради тоа што измамата може да вклучи заговор, фалсификување, намерни пропусти, лажни прикажувања или заобиколување на внатрешната контрола.
- Стекнуваме разбирање за внатрешните контроли кои се значајни за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и со цел за изразување мислење за ефективноста на внатрешната контрола на Фондот.
- Ја оценуваме соодветноста на користените сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и поврзаните обелоденувања направени од страна на раководството.
- Донесуваме заклучок за соодветноста на применетата претпоставка за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството и врз основа на прибавените ревизорски докази дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои можат да предизвикаат значаен сомнеж во можноста на Фондот да продолжи да работи под претпоставката на континуитет. Доколку заклучиме дека постои материјална неизвесност, тогаш е потребно да обрнеме внимание во нашиот ревизорски извештај на поврзаните обелоденувања во консолидираните финансиски извештаи или доколку таквите обелоденувања се несоодветни, да го модификуваме нашето мислење. Нашите заклучоци се засновани на ревизорските докази прибавени до датумот на нашето ревизорско мислење. Меѓутоа, идни настани или услови може да предизвикаат Фондот да престане да работи според претпоставката на континуитет.
- Ја оценуваме севкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата и дали финансиските извештаи ги претставуваат основните трансакции и настани на начин кој постигнува објективна презентација.

Комуницираме со оние кои се задолжени за управувањето, меѓу другото, и за планираниот обем и временскиот распоред на ревизијата и за значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги евентуалните значајни недостатоци на внатрешната контрола што ги идентификувавме во текот на ревизијата.

Скопје, 19 Март 2026 година

Звонко Кочовски — Ненад Тортевски
Овластен ревизор — Управител

Друштво за ревизија КРЕСТОН МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ Скопје

Отворен Инвестициски Фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
За годината која завршува на 31 Декември 2025
Во денари

	2025	2024
ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	25.596.246	32.367.681
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на средствата со фиксно доспевање	1.655.679	355.714
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	2.037.060	4.751.627
Приходи од дивиденди	8.990.963	6.686.108
Останати приходи	29	22.361
Вкупно приходи од вложувања	**38.279.976**	**44.183.491**
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	870.033	2.396.063
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	4.754.385	2.535.697
Расходи од односите со друштвото за управување	15.659.692	8.480.484
Расходи од камати	-	-
Надоместок на депозитарната банка	1.642.635	1.051.022
Трансакциски трошоци	747.513	441.287
Намалување на средствата	-	-
Останати дозволени трошоци на фондот	2.799.414	2.497.883
Вкупно расходи	**26.473.673**	**17.402.437**
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	**11.806.303**	**26.781.054**
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувањата во финансиски инструменти	475.266.566	24.269.533
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	-	-
Нето курсни разлики од вложуавања во хартии од вредност	-31.272.757	9.446.657
Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	**443.993.809**	**33.716.190**
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	**455.800.112**	**60.497.244**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

Приложените финансиски извештаи се одобрени за издавање од страна на раководството на ден 19 март 2026 година и се потпишани во негово име од:

Горан Марковски
Главен Извршен Директор

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ
За годината која завршува на 31 Декември 2025
Во денари

	2025	2024
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	97.014.656	30.335.547
Вложување во хартии од вредност и депозити	1.112.406.389	306.616.929
финансиски средства кои се чуваат за тргување	1.052.406.389	304.616.929
финасиски средства расположиви за продажба	-	-
заеми и побарувања	-	-
вложувања кои се чуваат до доспевање	60.000.000	2.000.000
Останати средства		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	-	-
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	-
Побарувања по основ на дадени аванси	-	-
Побарувања од друштвото за управување	-	-
Побарувања од депозитарната банка	-	-
Останати побарувања од фондот	-	-
Побарувања по основ на камата и останати средства	14.351	5.331
Вкупено средства	**1.209.435.397**	**336.957.807**
Финансиски обврски		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	-	65.308
Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити, репо договори и гарантни депозити	-	-
Останати обврски		
Обврски кон друштвото за управување со фондови	3.190.745	789.920
Обврски кон депозитарната банка	189.558	61.917
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	191.575	35.362
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	-	-
Останати обврски	3.533	-
Обврски по основ на пресметана камата	-	-
Вкупно краткорочни обврски	**3.575.411**	**952.506**
Нето имот на фондот	**1.205.859.985**	**336.005.301**
Број на издадени удели	**5.673.152,6521**	**3.354.949,7903**
Нето имот по удел	**212,5555**	**100,1521**
Издадени удели на инвестицискиот фонд	1.460.588.818	655.555.804
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-751.985.220	-361.006.779
Добивка/загуба во тековната финансиска година	455.800.112	60.497.244
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	41.456.276	-19.040.968
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	-	-
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	-	-
Вкупно обврски спрема изворите на средства	**1.209.435.397**	**336.957.807**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ
За годината која завршува на 31 декември 2025
Во денари

	2025	2024
ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО-ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	11.806.303	26.781.054
Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	443.993.809	33.716.190
Ревалоризација на финансиски средства расположиви за продажба	-	-
Ревалоризација на резерви на инструментите за заштита	-	-
Зголемување (намалување) на нето-имотот од работењето на фондот	**455.800.112**	**60.497.244**
ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО-ИМОТОТ ОД ТРАНСАКЦИИ СО УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Приливи од продажба на издадени документи за удел/акции на фондот	805.033.014	204.874.257
Одливи од повлекување на удели/акции на фондот	-390.978.441	-254.342.672
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со удели/акции на фондот	**414.054.573**	**-49.468.416**
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	**869.854.685**	**11.028.828**
НЕТО ИМОТ		
На почеток од периодот	336.005.301	324.976.472
На крај на периодот	**1.205.859.985**	**336.005.301**
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	12.175.730,6651	7.271.316,5606
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-6.502.578,0130	-3.916.366,7703
БРОЈ НА УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ	**5.673.152,6521**	**3.354.949,7903**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината која завршува на 31 декември 2025
Во денари

	2025	**2024**
Добивка или загуба	455.800.112	60.497.244
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	-31.272.757	9.446.657
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	-	-
Приходи од камата	-9.020	5.429
Расходи од камата	-	-
Приходи од дивиденда	-9.128.063	-6.810.953
Намалување на финансискиот имот	-	-
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	-685.196.529	-11.097.075
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	-	-
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	-31.320.175	3.643.510
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти	-	-
Приливи од камата	-	-
Одливи од камата	-	-
Приливи од дивиденда	9.128.063	6.810.953
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	-58.000.000	2.000.000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	-	-
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	-65.308	65.308
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	-	-
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	2.528.467	-206.832
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	159.746	-84.218
Паричен тек од редовното работење	**-347.375.463**	**64.270.022**
Приливи од издавање на удели	805.033.014	204.874.257
Одливи од откуп на удели	-390.978.441	-254.342.672
Исплата на имателите на удел од остварената добивка	-	-
Останати приливи од финансиски активности	-	-
Останати одливи од финансиски активности	-	-
Паричен тек од финансиски активности	**414.054.573**	**-49.468.416**
Нето зголемување (намалување) на пари	**66.679.109**	**14.801.607**
Пари на почеток на периодот	30.335.547	15.533.940
Пари на крај на периодот	**97.014.656**	**30.335.547**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

КБ Инвест – ЗЛАТЕН (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистарот на отворени инвестициски фондови при Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 4 март 2021 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, ... и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2022 и 288/2022).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, кој се основа со прибирање на парични средства од инвеститори преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Покрај правото на сразмерен дел во добивката на фондот, сопствениците на удели имаат право во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да излезат од фондот.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови КБ Инвест АД Скопје во согласност со Законот за инвестициски фондови, Проспектот и Статутот на Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

Друштвото смее да ги инвестира средствата на Фондот во следните инструменти:
- Хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар, издадени од издавачи во сегментот на производство на инвестициски и индустриски метали без географски ограничувања;
- Хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за вклучување на хартиите од вредност на некоја берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Северна Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД, а кои кои имаат секторска специјализација – инвестициски и индустриски метали под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 2,0% и под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Северна Македонија по услови предвидени со Законот;
- Термински и опциски договори и други финансиски дериватни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или дериватни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер во согласност со Законот;
- Инструменти на пазарот на пари кои се тргуваат на организирани пазари по услови предвидени со Законот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основ за составување на финансиските извештаи

Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови ("Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2022 и 288/2022") и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка ("Службен весник на Република Северна Македонија бр. 148/2023"). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството ("Службен весник на Република Северна Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005") и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.
Почнувајќи од 01.01.2025 година, во примена ќе бидат Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 75/2024). Друштвото изврши проценка на потенцијалното влијание на промените на МСФИ врз финансиската состојба и резултатите од работењето. По извршената проценка се констатира дека овие промени нема да имаат значајно влијание на финансиските извештаи на Друштвото.
Овие финансиски извештаи се изготвени за периодот што завршува на 31 декември 2025 година и се прикажани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.
Овие финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 19 март 2026 година.
При изготвувањето на овие финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Подготвувањето на финансиските извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија, бара примена на одредени сметководствени проценки. Исто така бара од раководството да примени расудување во процесот на примена на сметководствените политики на Фондот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.2. Претпоставка за континуитет

Придружните финансиски извештаи се подготвени според претпоставката дека Фондот ќе продолжи да работи во догледна иднина. Раководството на Друштвото управува со средствата на Фондот со цел да обезбеди негово непречено функционирање и максимизација на повратот за сопствениците на удели. Забавувањето на глобалната економска активност, затегнатата монетарна политика и зголемените геополитички тензии низ светот се веќе инкорпорирани на пазарите на капитал. Раководството смета дека во моментов не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот

2.3 Користење на претпоставки и проценки

При подготвувањето на овие финансиски извештаи, Раководството на Друштвото користи бројни проценки и разумни претпоставки кои имаат ефект на презентираните вредности на средствата и обврските, како и обелоденување на потенцијалните побарувања и обврски на датумот на подготовка на финансиски извештаи како и на приходите и расходите во текот на периодот на известување.

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на финансиските извештаи и идните фактички резултати би можеле да се разликуваат од овие проценки.

Најзначајната употреба на расудувања и проценки, кои се обелоденети во прегледот на значајни сметководствени политики и соодветните објаснувачки белешки се однесуваат на оштетувањето на финанските и нефинансиските средства, финансиските обврски и останати проценки кои може да влијаат на нето вредноста на имотот на Фондот.

2.4 Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за периодот кој завршува на 31 декември 2024 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови, Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и во Билансот на состојба.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

Приходите се искажани според објективната вредност на побарувањата. Приходот е искажан во моментот на настанување на побарувањата/трансакциите. Расходите се искажуваат врз пресметковна основа.

Приходи и расходи по камата
Приходот од камата и расходот од камата се признава во добивката или загубата според методот на ефективна камата. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања и приливи во текот на очекуваниот век на финансиското средство или обврска (или каде што е соодветно, пократок период) на сегашната вредност на финансиското средство или обврска. При пресметката на ефективната каматна стапка, Друштвото ги проценува идните парични текови на Фондот земајќи ги во предвид сите договорни услови на финансискиот инструмент, но не и идните загуби поради оштетување.

Пресметката на ефективната каматна стапка ги вклучува сите надоместоци платени или примени кои се составен дел на ефективната каматна стапка. Трансакциските трошоци вклучуваат инкрементални трошоци кои директно можат да се припишат на стекнувањето или издавањето на финансиското средство или обврска.

Даночен расход
Во согласност со Законот за инвестициски фондови, Фондот не се смета за правен субјект. Согласно Законот за данок на добивка, обврзници за данок на добивка се правни субјекти, соодветно на тоа Фондот не е даночен обврзник и нема обврска да поднесува даночен биланс.

Приходите од камати и дивиденди добиени од Фондот можат да бидат предмет на данок на задршка важечки во земјата на потекло.

Провизии и останати трошоци
Провизиите и останатите трошоци се признаваат во добивката или загубата на пресметковна основа.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (продолжува)

Трошоци и надоместоци на фондот:

- *Трошоци за управување на Фондот*

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 2,5% од вредноста на имотот на Фондот пресметан согласно законските и подзаконските акти и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, кој се добива откако годишниот процент ќе се подели со 365 денови. Друштвото го наплатува надоместокот за управување наредниот месец за претходниот, како збир на сите дневни вредности на надоместокот пресметан за претходниот месец.
Надоместокот се пресметува врз основа на дневна вредност на имотот на Фондот, а по следнава формула: *остварен годишен надоместок за управување x 1/365.*

- *Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок на годишно ниво во зависност од висината на вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, на денот на вреднување, со примена на следниве стапки:

- До 1.000.000.000 денари	0,21%
- Од 1.000.000.001- 1.800.000.000 денари	0,19%
- Над 1.800.000.001 денари	0,17%

Исто така, на товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка за трошоците за субдепозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот*

Во оваа група спаѓаат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имот на Фондот, како што се:
- трошоци за брокерски провизии;
- берзанска такса;
- централен депозитар за хартии од вредност;
- даноци;
- други трошоци поврзани со порамнување на трансакциите.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции тие се на товар на имотот на Фондот. Трошоците за купување и за продавање може да се разликуваат во зависност од типот на хартиите од вредност и од големината на налозите.

- *Останати трошоци од работење*

Други трошоци што ќе произлезат во текот на работењето, а се на товар на имотот на Фондот,
- трошоците за ревизија на финансиските извештаи на Фондот;
- трошоците за исплата на даноци на Отворениот фонд;
- трошоците за месечен надомест на КХВ други трошоци утврдени со закон.
- Други трошоци утврдени со закон

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции.

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

Надоместокот за издавање на удели (т.н. влезна провизија или „entry fee") претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при секоја уплата во Фондот. Истиот се пресметува со примена на соодветни стапки објавени во Проспектот и Статутот на фондот во зависност од вложениот износ на средства. Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање на влезна провизија. Овој надоместок во целост му припаѓа на Друштвото и се пресметува како збир на сите влезни провизии за тековниот месец.
Излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот не се наплатува доколку уплатите се направени преку план за програмирани уплати. За сите останати уплати ќе се наплатува излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот (односно излезна провизија) доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од една (1) година од моментот на купување удели во Фондот. Во случај на повеќекратни уплати ќе се применува FIFO методот, каде што исплатата на удели се врши по хронолошки редослед почнувајќи од првата регистрирана уплата. Излезен надоместок за откуп и исплата на удели изнесува 1% и се пресметува на вкупниот износ на исплатата.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (продолжува)

Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање излезен надоместок. Друштвото може да го намали или во целост да го ослободи инвеститорот од плаќање излезен надоместок за откуп на удели доколку е банка или клиенти вклучени во инвестициски план под покровителство на банката, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, како и други институционални инвеститори. Секое намалување односно ослободување од плаќање излезен надоместок за откуп на удели е предмет на одобрување од страна на Одборот на директори.

2.6 Конвертирање во странска валута и сметководствениот третман на позитивните / негативните курсни разлики и ефектот од примената на девизна клаузула

Ставките во Билансот на состојба и Билансот на успех искажани во финансиски извештаи се вреднуваат со користење на валутата од примарното економско окружување (функционална валута). Како што е обелоденето во Белешка 2.1, придружните финансиски извештаи се прикажани во денари (МКД), кои претставуваат функционална и официјална извештајна валута на Друштвото.

Компонентите на средствата и обврските искажани во странска валута се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на составување на Билансот на состојба.

Трансакциите во странски валути се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на секоја трансакција.

Позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат од конвертирањето на средствата, обврските и трансакциите се соодветно искажани како приход / расход во Билансот на успех.

2.7. Пари и парични средства

Парите и паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална банка АД Скопје (депозитарна банка) и на денарската сметка отворена во Прокредит Банка АД Скопје. Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.8 Вложување во депозити

Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во повеќе комерцијални банки во Република Северна Македонија. Вложувањата во депозити се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

Друштвото почетно ги признава финансиските средства и обврски на Фондот мерени според амортизирана набавна вредност на денот кога тие се настанати. Сите останати финансиски средства и обврски почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Фондот станува странка на договорните одредби на инструментот. Финансиското средство или обврска почетно се мери според објективната вредност корегирано (за ставки кои не се за тргување) за трошоците за трансакцијата кои се директно поврзани со набавката или издавањето на финансиското средство или обврска.

Класификација

Фондот ја има следнава класификација на финансиски средства и финансиски обврски:

Финансиски средства:
- за тргување- должнички и сопственички хартии од вредност.
- кредити и побарувања - парични средства и парични еквиваленти, вложувања во депозити и останати побарувања.
- чувани до доспевање – должнички хартии од вредност.

Финансиски обврски:
- останати обврски по амортизирана набавна вредност - обврски кон брокерите и останати обврски.

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:
- е набавено или е настанато со цел да биде продадено или откупено во блиска иднина;
- при иницијално признавање е дел од портфолиото кое е заеднички управувано и за кое постојат индикации за остварување на краткорочен профит; или
- е дериватив, различен од инструмент за хеџинг.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.9 Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Недеривативни финансиски средства со фиксни или определиви плаќања, можат да бидат класифицирани како "кредити и побарувања", доколку не котираат на активен пазар, или доколку е средство за кое што инвеститорот не може да поврати значаен дел од иницијалната инвестиција, а тоа не е последица од влошување на кредитната состојба.

Депризнавање
Друштвото ги деприснава финансиските средства на Фондот кога ги губи правата од договорот за паричните текови од средството, или кога ги пренесува правата на паричните текови од средството со трансакција во која значајно сите ризици и награди од сопственоста на финансиското средство се пренесени на друг, или кога Фондот ниту ги пренесува, ниту ги задржува сите значајни ризици и награди од сопственоста и не ја задржува контролата врз финансиското средство. Секој остаток од пренесените финансиски средства кои се креирани или задржани од Фондот се признаваат како посебно средство или обврска во Билансот на состојба.
При деприснавање на финансиските средства, разликата меѓу сметководствената вредност на средствата (или сметководствената вредност алоцирана на делот на пренесеното средство) и добиениот надомест (вклучувајќи го новото добиено средство намалено за претпоставената обврска) се признава во Билансот на успех како добивка или загуба.
Друштвото ги деприснава финансиските обврски на Фондот кога обврските определени во договорите се подмирени, откажани или истечени.

Нетирање
Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот се прикажува во Билансот на состојба на Фондот само кога Друштвото има законско право да ги нетира признаените износи и има намера да ги порамни трансакциите на нето основа или да ги реализира плаќањата истовремено.

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност
Амортизираната набавна вредност на финансиско средство или финансиска обврска е износот според кој што финансиското средство или обврска се мерат при почетното признавање, намален за отплатите на главницата, плус или минус акумулираната амортизација со употреба на методот на ефективна камата на било која разлика помеѓу почетно признаениот износ и износот при доспевањето, намален за евентуалните загуби поради оштетување.

Принцип на мерење според објективна вредност
Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни странки во нормална, комерцијална трансакција на датумот на мерењето.
Кај сопственичките и долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар.
За сопственичките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија ("ЕУ") и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на цената на последната реализирана трансакција со тие хартии од вредност остварена на истиот ден на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност, а цената е официјално регистрирана на финансиско- информацискиот сервис Блумберг.
Кај долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар. За должничките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија ("ЕУ") и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на најдобрата куповна цена официјално регистрирана на финансиско- информацискиот сервис Блумберг.

2.10 Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност
На секој датум на Извештајот за финансиската состојба, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата и дека тој настан или настани влијаат на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.10 Оштетување на финансиски средства (продолжува)

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Биланс на успех.

2.11 Нето вредност на имотот на Фондот

Пресметката на нето имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд донесен од КХВ.

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на нето-вредноста на имотот на Фондот во текот на 2025 година е дадено во белешката 14 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесува 100 Денари. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1,000 денари. Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Сразмерно учество во нето добивката на Фондот, во согласност со Проспектот.
- Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци;
- Откуп на уделот од страна на Друштвото, на писмено барање на сопственикот; и
- Право на сразмерно учество во остатокот на ликвидационата маса на Фондот во случај на негова ликвидација.

2.12 Настани после датумот на известување

Оние настани после датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Фондот на датумот на известувањето (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи. Оние настани после датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

2.13. Средства на фондот и стратегија на вложувања

ОИФ КБ Инвест – Златен има за цел да обезбеди заштита од девалвација, инфлација или дефлација преку вложување во сопственички хартии од вредност на издавачи во сегментот на производство на инвестициски и индустриски метали или индиректно преку инвестирање во ЕТФ фондови кои имаат слична инвестициска стратегија. Зголемената неизвесност околу долгорочните ефекти на монетарните и фискалните политики, високите буџетски дефицити, неодржливоста на долговите и инфлаторните движења, благородните метали и нивната употребна вредност како индустриски стоки имаат способност да ја задржат реалната вредност, односно лесно ги апсорбираат промените во општото ниво на цени и трошоците за производство, и можат да обезбедат заштита на вложувањата посебно во услови на зголемена економска неизвесност. На 31 декември 2025 година износот на средства под управување во о.и.ф. КБ Инвест – Златен изнесуваше 1.205,86 илјади МКД (споредено со 336.005,30 илјади денари во 2024 година) каде акциите и уделиоте во фондови учествуваат со 87% додека парите и паричните еквиваленти со 13%. Најголемиот дел од средствата се вложени во производители на злато, а помал дел во производители на останати благородни метали како паладиум, платина и сребро. Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

	2025 година	2024 година
Цена на удел на крајот на периодот	212,5555 МКД	100,1521 МКД
Принос (од основање)	112,23%	0,15%
Стандардна девијација (тековна година)	30,5892%	31,9327%
Стандардна девијација (од основање)	28,2270%	27,1990%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	7	7

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.13. Средства на фондот и стратегија на вложувања (продолжува)

Портфолиото на Фондот е поделено во два различни сегменти: етаблирани компании производители на злато и нови компании производители на злато. Во структурата доминираат големите етаблираните компании со над 60%, додека учеството на малите компании изнесува 25% во имотот на Фондот. На пресечниот датум вкупниот број на издавачи е 24, каде според географската изложеност 45% е Канада, 14% е САД, 10% е Австралија, 10% е Јужноафриканска Република и 7% е Обединетото Кралство. Како резултат на воведените санкции од страна на ЕУ и САД кон Русија, вложувањата на фондот во Polyus Gold вредносно се сведени на 0. Доколку се направи споредба на цената по која се тргува „суштински истиот" инструмент на рускиот пазар, моменталната вредноост на овој дел од порфолиото изнесува дополнителни 3,4% од вредноста на имотот на Фондот на пресечниот датум. Очекувањата за растот на цената на златото, а индиректно и на компаниите во овој сегмент, се остварија како резултат на макроекономскиот и политичкиот амбиент кој одеше во прилог на ваквите проекции (значителното намалување на куповната моќ на валутите, високото ниво на долгови, регионалните конфикти, санкции и геополитички тензии). Со оглед на структурата на вложувањата, како и ризиците кои се составен дел од неговото работење, овој тип на Фонд е насочен кон инвеститори спремни да превземат поголем ризик во очекување на повисок принос од инвестирање. Моменталната ризична класа „7" (највисоко ниво на ризик) се должи на големите пазарни осцилации. Волатилноста на цените на благородните метали на светските берзи во текот на 2025 година беше многу висока. Шпекулативните позиции се многу поизразени кај благородните метали споредено со останатите пазарни сегменети. Овие ценовни корекции Друштвото ќе ги искористи за дополнителни вложувања и упросечување на постоечките цени.

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности имотот на Фондот е изложен на повеќе различни ризици со различен степен на изложеност: пазарен ризик (вклучувајќи ги: ризик од курсни разлики и каматен ризик), оперативен ризик, ликвидносен ризик и кредитен ризик.

Деловните активности што Друштвото ги прави во име и за сметка на Фондот се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со финансиските ризици вклучуваат анализа, процена, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и приносот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Фондот.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Одборот на Директори. Одборот на Директори обезбедува политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматни стапки, кредитниот и ликвидносниот ризик.

3.1 Валутен ризик

Фондот склучува трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истиот се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 31 декември 2025 се дадени во следниот преглед:

	31 декември 2025	31 декември 2024
1 EUR =	61,4950 МКД	61,4950 МКД
1 USD =	52,3050 МКД	58,8807 МКД
1 AUD =	35,0539 МКД	36,7003 МКД
1 GBP =	70,5865 МКД	74,1350 МКД
1 CAD =	38,1862 МКД	40,9012 МКД

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжува)

3.1 Валутен ризик (продолжува)

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2025 по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	31 декември 2025	31 декември 2024	31 декември 2025	31 декември 2024
USD	917.295.629	243.657.147	-	-
AUD	122.196.319	25.065.257	-	-
EUR	-	-	72.564	65.308
CAD	5.365.257	2.274.413	-	-
GBP	9.943.977	7.993.153	-	-
	1.054.801.182	**305.989.970**	**72.564**	**65.308**

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемување за 10% во МКД		Намалување за 10% во МКД	
	31 декември 2025	31 декември 2024	31 декември 2025	31 декември 2024
USD	91.729.563	24.365.715	(91.729.563)	(24.365.715)
AUD	12.219.632	5.206.526	(12.219.632)	(5.206.526)
EUR	(7.256)	(6.531)	7.256	6.531
CAD	536.526	227.442	(536.526)	(227.442)
GBP	994.398	799.314	(994.398)	(799.314)
Нето ефект	**105.472.863**	**30.529.466**	**(105.472.863)**	**(30.529.466)**

3.2 Кредитен ризик

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку диверзификација на вложувањата.

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Вложувањата во акции на странски издавачи опфаќаат 84.42% од вкупните средства, во удели на странски инвестициски фондови 2.60% од вкупните средства, додека вложувањата во краткорочни депозити во домашни банки опфаќаат 4.96% од вкупните средства.

3.3 Каматен ризик

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки. Имотот на Фондот е изложен на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови.

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжува)

3.3 Каматен ризик (продолжува)

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик во МКД на крајот од годината е како што следува:

	31 декември 2025	31 декември 2024
Финансиски средства		
Некаматоносни:		
-Парични средства	8.010.586	3.928.507
-Останати побарувања	14.351	5.331
-Вложувања за тргување	1.052.406.389	304.616.929
	1.060.431.326	**308.550.767**
Каматоносни со променлива камата:		
-Парични средства	89.004.071	26.407.040
-Депозити во банка	60.000.000	2.000.000
	149.004.071	**28.407.040**
Каматоносни со фиксна камата:		
-Вложувања во обврзници	-	-
	1.209.435.397	**336.957.807**
Финансиски обврски		
Некаматоносни		
-Обврски кон друштвото за управување	3.190.745	789.920
-Обврски кон депозитарна банка	189.558	61.917
- Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	191.575	100.669
-Останати обврски	3.533	
	3.575.411	**952.506**

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2025 (во 2024 2.3% до 2,8%) за орочени денарски депозити во банки се движи од 2.3% до 2.5% годишно.

3.4 Пазарен ризик

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

Фондот нема концентрација на пазарен ризик бидејќи не ги надминува законски утврдените лимити кај еден издавач на хартии од вредност.

3.5 Ликвидносен ризик

Средствата на Фондот се вложуваат во депозити и должнички хартии од вредност. Ликвидносен ризик произлегува од можноста одредена хартија од вредност да не може да се продаде на пазарот поради недоволна побарувачка за истата. Вложените средства во депозити во зависност од ликвидносните потреби можат да се повлечат во секој момент и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето. Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина во Фондот на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година.

3.6 Оперативен ризик

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисија за хартии од вредност, Комерцијална банка АД Скопје - депозитарна банка, избраните брокерски куќи и банките.
Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжува)

3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските инструменти е одредена на следниот начин:

1. Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;

2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од дилерите за слични инструменти.

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на Раководството, зависно од видот на средството или обврската.

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање. Објективната вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување.

4. НАСТАНИ ПО ДАТУМ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

Имајќи ја во предвид зголемената неизвесност, затегнатата монетарна политика, како и геополитичките тензии во светот, раководството смета дека во последователниот период ефектите од забавувањето на глобалната економска активност нема да имаат значајно влијание врз работењето, остварените резултати, и на ликвидноста на Фондот. По датумот на известување, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи.

5. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 – 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

ред. број	позиција на имотот	претходен период (2024)	тековен период (2025)
1	Нето имот на фондот на почетокот на периодот	324.976.472	336.005.301
2	Број на удели / акции на почетокот на периодот	3.815.133,9406	3.354.949,7903
А	Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот	85,1809	100,1521
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3	Нето имот на фондот на крајот на периодот	336.005.301	1.205.859.985
4	Број на удели / акции на крајот на периодот	3.354.949,7903	5.673.152,6521
Б	Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот	100,1521	212,5555
В.	Дополнителни показатели и податоци		
5	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот (%)	2,54	2,52
6	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот (%)	7,97	1,89
7	Принос на инвестицискиот фонд (%)	17,58	112,23
8	Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	335.933.963	623.199.465

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Обични акции	Број на акции	Набавна цена	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
Вкупно акции од домашни издавачи		0	0	0	0		0
Обични акции	**Број на акции**	**Набавна цена**	**Вкупно набавна цена**	**Вредност на датумот на извештајот**	**Вредност по акција**	**Учество во сопственоста на издавачот (%)**	**Учество во имотот на фондот (%)**
GB00BTK05J60	3.963	1.964	7.781.700	8.629.803	2.178	0	0,71
GB00BRXH2664	17.850	2.123	37.892.233	79.621.182	4.461	0	6,58
CA11777Q2099	152.000	172	26.090.602	35.856.131	236	0,01	2,96
CA4969024047	45.500	786	35.771.094	67.017.350	1.473	0	5,54
CA6979001089	18.000	1.446	26.023.307	48.778.598	2.710	0,01	4,03
US73181M1172	5.000	0	0	0	0	0	0
AU000000EVN4	95.000	177	16.770.198	42.225.933	444	0,01	3,49
AU000000NST8	21.500	563	12.109.168	20.145.300	937	0	1,67
CA0084741085	3.350	7.108	23.813.423	29.705.343	8.867	0	2,46
CA1520061021	5.500	335	1.840.145	4.150.076	755	0	0,34
CA2849025093	21.500	990	21.288.186	40.394.105	1.879	0,01	3,34
US38059T1060	15.500	1.483	22.979.618	35.396.363	2.284	0	2,93
CA06849F1080	55.500	1.167	64.775.543	126.422.495	2.278	0	10,45
US4132163001	32.500	792	25.750.468	33.828.259	1.041	0,01	2,8
CA4509131088	58.000	361	20.909.626	50.025.551	863	0,01	4,14
US6516391066	14.500	3.307	47.945.077	75.728.487	5.223	0	6,26
US82575P1075	70.000	324	22.649.130	52.174.241	745	0,01	4,31
CA7847301032	22.000	415	9.137.416	25.223.563	1.147	0,01	2,09
AU000000PRU3	142.000	96	13.625.894	28.273.080	199	0,01	2,34
CA7847301032	1.000	411	410.648	1.149.023	1.149	0	0,1
CA9628791027	6.300	3.999	25.194.787	38.725.367	6.147	0	3,2
CA38149E1016	345.000	51	17.581.166	22.556.549	65	0,19	1,87
US7802871084	3.025	8.507	25.734.570	35.171.307	11.627	0	2,91
CA3518581051	3.250	8.347	27.126.551	35.235.786	10.842	0	2,91
AU0000297962	5.800	2.185	12.673.788	30.537.556	5.265	0	2,52
US4227041062	31.000	479	14.863.418	31.115.723	1.004	0	2,57
CA29446Y5020	20.000	745	14.905.978	14.844.160	742	0	1,23
CA0115321089	4.000	1.996	7.985.372	8.071.708	2.018	0	0,67
Вкупно акции од странски издавачи			**583.629.106**	**1.021.003.039**			**84,42**

Износите се искажани во мкд, освен таму каде што е поинаку назначено

Домашни државни обврзници	**Номинална вредност**	**Набавна цена**	**Вредност на датумот на извештајот**	**Учество во сопственоста на издавачот (%)**	**Учество во имотот на фондот (%)**
Вкупно					
Домашни корпоративни обврзници					
Вкупно					
Вкупно обврзници од домашни издавачи					
Државни обврзници странство					
Вкупно					
Корпоративни обврзници странство					
Вкупно					
Вкупно обврзници странски издавачи					

ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Позиција	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
US92189F1066	7.000	24.783.476	31.403.399	0	2,6
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи	7.000	24.783.476	31.403.399	0	2,6

ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ

	Код на пласман и депозит	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	Краткорочни депозити	30.000.000	30.001.973	2,48
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	Краткорочни депозити	30.000.000	30.005.794	2,48
Вкупно пласмани и депозити		60.000.000	60.007.767	4,96

7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 - 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Име на овластениот учесник	**Вкупна вредност на трансакции за период**	**(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник**
InterCapital Securities Ltd	425.286.584	100
Вкупно	425.286.584	100

8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)						
позиција	Датум на склучување	колатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатералот

ГАРАНЦИИ					
позиција	Датум на склучување	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	учество во обврските на фондот (%)

9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2025 – Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Датум	Финансиски инструменти	ISIN	Број на ХВ	Книговодствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка (загуба)
2/3/2025	Обични акции	CA0084741085	550	2.545.219	3.041.919	496.700
7/8/2025	Обични акции	ZAE000013181	460	0	1.162.832	1.162.832
2/3/2025	Обични акции	CA4509131088	6.000	1.831.897	2.258.843	426.946
8/15/2025	Обични акции	US82575P1075	1.500	285.103	661.914	376.811
8/11/2025	Обични акции	US6516391066	1.000	2.082.512	3.560.598	1.478.086
8/11/2025	Обични акции	CA06849F1080	1.000	843.167	1.187.218	344.051
4/22/2025	Обични акции	CA6979001089	500	562.120	730.878	168.758
8/15/2025	Обични акции	CA7847301032	2.000	745.870	1.745.725	999.855
2/3/2025	Обични акции	GB00BRXH2664	1.500	2.048.458	2.711.536	663.077
8/8/2025	Обични акции	CA2849025093	1.000	799.827	1.223.561	423.734
4/22/2025	Обични акции	CA3518581051	100	636.622	947.434	310.813
8/15/2025	Обични акции	CA11777Q2099	5.000	648.623	1.013.670	365.048
4/22/2025	Обични акции	CA11777Q2099	8.000	1.066.982	1.482.329	415.346
2/5/2025	Обични акции	CA7847301032	2.000	828.264	1.122.262	293.998
1/24/2025	Обични акции	CA0084741085	400	1.853.364	2.123.809	270.445
2/13/2025	Обични акции	US38059T1060	500	391.419	574.971	183.552
8/15/2025	Обични акции	CA4969024047	2.000	1.002.569	1.995.746	993.177
8/8/2025	Обични акции	CA11777Q2099	4.000	520.824	794.918	274.094
2/4/2025	Обични акции	CA0084741085	250	1.170.291	1.450.302	280.011
8/11/2025	Обични акции	GB00BRXH2664	1.000	1.298.533	2.957.515	1.658.982
8/8/2025	Обични акции	GB00BRXH2664	600	779.384	1.838.037	1.058.653
8/8/2025	Обични акции	US82575P1075	2.000	381.547	954.536	572.989
2/3/2025	Обични акции	US4132163001	2.000	971.568	1.373.331	401.763
4/22/2025	Обични акции	CA4509131088	3.000	855.405	1.263.607	408.202
8/11/2025	Обични акции	US82575P1075	1.000	190.709	454.915	264.206
4/22/2025	Обични акции	CA06849F1080	750	639.690	842.325	202.635
8/15/2025	Обични акции	CA06849F1080	1.000	840.334	1.243.787	403.452
8/8/2025	Обични акции	CA4969024047	1.500	754.717	1.496.021	741.304
2/13/2025	Обични акции	CA0084741085	200	927.663	1.180.128	252.465
1/30/2025	Обични акции	CA0084741085	400	1.851.522	2.235.273	383.751
4/22/2025	Обични акции	CA2849025093	1.000	811.680	1.076.285	264.605
2/6/2025	Обични акции	US6516391066	250	553.690	660.856	107.166
8/8/2025	Обични акции	US6516391066	850	1.770.735	3.120.080	1.349.345
8/15/2025	Обични акции	US6516391066	500	1.037.758	1.808.957	771.199
8/8/2025	Обични акции	CA06849F1080	1.050	885.625	1.287.514	401.889
4/22/2025	Обични акции	CA4969024047	1.500	763.884	1.213.257	449.373
2/6/2025	Обични акции	CA3518581051	100	693.840	829.780	135.940
4/22/2025	Обични акции	CA7847301032	1.500	575.134	870.557	295.422
2/5/2025	Обични акции	US4132163001	1.000	488.509	714.020	225.511
2/5/2025	Обични акции	CA0084741085	200	930.726	1.172.362	241.636
8/8/2025	Обични акции	CA6979001089	750	843.335	1.244.306	400.971
2/3/2025	Обични акции	CA4969024047	3.500	1.919.764	2.363.547	443.782
8/11/2025	Обични акции	CA4969024047	2.000	1.005.948	1.934.843	928.895
4/22/2025	Обични акции	GB00BRXH2664	1.000	1.292.907	2.414.604	1.121.697
8/11/2025	Обични акции	CA2849025093	1.000	799.556	1.162.491	362.935
8/15/2025	Обични акции	CA6979001089	500	560.145	827.787	267.642
2/3/2025	Обични акции	CA3518581051	100	695.778	804.709	108.932
8/11/2025	Обични акции	CA7847301032	2.000	748.384	1.569.220	820.836
8/15/2025	Обични акции	CA36352H1001	10.000	647.696	1.026.835	379.139
Вкупно реализирана добивка (загуба)			80.010	46.379.296	71.731.949	25.352.653

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2025 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Датум	Финансиски инструменти	ISIN	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализирана добивка (загуба)	Нето курсни разлики
12/31/2025	Обични акции	CA06849F1080	64.775.542	126.422.493	65.754.165	-4.107.214
12/31/2025	Обични акции	CA11777Q2099	26.090.603	35.856.124	11.678.360	-1.912.839
12/31/2025	Обични акции	GB00BRXH2664	37.892.234	79.621.182	43.754.917	-2.025.969
12/31/2025	Обични акции	US4132163001	25.750.468	33.828.259	8.896.348	-818.558
12/31/2025	Обични акции	CA4509131088	20.909.629	50.025.548	30.762.199	-1.646.280
12/31/2025	Обични акции	CA6979001089	26.023.308	48.778.597	24.514.075	-1.758.786
12/31/2025	Обични акции	AU000000EVN4	16.770.202	42.225.928	26.208.048	-752.322
12/31/2025	Обични акции	US6516391066	47.945.076	75.728.487	29.967.030	-2.183.619
12/31/2025	Обични акции	US82575P1075	22.649.131	52.174.238	30.628.180	-1.103.074
12/31/2025	Обични акции	US38059T1060	22.979.618	35.396.363	13.224.985	-808.239
12/31/2025	Обични акции	CA0084741085	23.813.423	29.705.343	6.550.488	-658.568
12/31/2025	Обични акции	CA7847301032	9.137.416	25.223.563	17.074.026	-987.878
12/31/2025	Обични акции	CA1520061021	1.840.145	4.150.076	2.432.079	-122.148
12/31/2025	Обични акции	GB00BTK05J60	7.781.700	8.629.803	1.120.839	-272.736
12/31/2025	Обични акции	CA2849025093	21.288.187	40.394.105	20.788.439	-1.682.521
12/31/2025	Обични акции	CA4969024047	35.771.096	67.017.350	33.277.069	-2.030.814
12/31/2025	Обични акции	AU000000NST8	12.109.168	20.145.301	8.386.120	-349.986
12/31/2025	Обични акции	AU000000PRU3	13.625.889	28.273.074	15.202.876	-555.692
12/31/2025	Обични акции	CA38149E1016	17.581.161	22.556.531	6.276.522	-1.301.151
12/31/2025	Обични акции	CA29446Y5020	14.905.978	14.844.159	-73.227	11.408
12/31/2025	Обични акции	US4227041062	14.863.417	31.115.721	16.439.540	-187.235
12/31/2025	Обични акции	US7802871084	25.734.570	35.171.307	11.339.580	-1.902.842
12/31/2025	Обични акции	CA9628791027	25.194.787	38.725.367	15.220.807	-1.690.227
12/31/2025	Обични акции	CA3518581051	27.126.551	35.235.786	9.853.687	-1.744.451
12/31/2025	Обични акции	CA0115321089	7.985.372	8.071.708	88.312	-1.976
12/31/2025	Обични акции	CA7847301032	410.648	1.149.023	765.633	-27.259
12/31/2025	Обични акции	AU0000297962	12.673.788	30.537.556	18.432.322	-568.555
12/31/2025	Удели на отв. Инв. Фондови	US92189F1066	24.783.476	31.403.399	6.703.147	-83.224
Вкупно нереализирана добивка (загуба)			608.412.581	1.052.406.389	475.266.566	-31.272.757

11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 – 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

назив на поврзаните лица	опис на трансакцијата	датум на трансакцијата	количина или номинална вредност	набавна цена	вредност на трансакцијата	реализирана добивка (загуба)
31.12.2025	0	0	0	0	0	0
Вкупно:	0	0	0	0	0	0

12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 – 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

назив на поврзаните лица	приход	расход	цел на исплатата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0	358.654	ОБВРСКИ ЗА СУБДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КБ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ	0	15.659.692	УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0	1.283.981	НАДОМЕСТ ЗА ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КРЕСТОН МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ Скопје	0	72.673	НАДОМЕСТ ЗА РЕВИЗИЈА
Вкупно:	0	17.375.001	

13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01. - 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) од вредноста на фондот
Надомест за управување	15.659.692	2,51
Надомест за депозитарна банка	1.642.635	0,26
Трошоци за купопродожба на имот на фонд	747.513	0,12
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	72.673	0,01
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0	0
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0	0
Трошоци за објава на проспект	0	0
Други објави пропишани со закон	0	0
Трошоци за месечен надомест за Комисија	744.980	0,12
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	0	0
Вкупно	18.867.493	3,02

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 - 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Датум	Вкупен број на удели	Цена на удел	НАВ	Вкупна вредност на имотот	Вкупни обврски
01.01.2025	3.354.949,79	100,5194	337.237.503	338.216.424	978.920
02.01.2025	3.354.978,64	104,0022	348.925.128	349.931.674	1.006.546
03.01.2025	3.364.749,78	104,1119	350.310.653	351.350.280	1.039.627
04.01.2025	3.364.749,78	104,3307	351.046.725	352.113.845	1.067.120
05.01.2025	3.364.749,78	104,3232	351.021.313	352.115.929	1.094.616
06.01.2025	3.364.749,78	103,1715	347.146.421	348.268.247	1.121.827
07.01.2025	3.364.749,78	104,3381	351.071.542	352.220.860	1.149.318
08.01.2025	3.382.999,52	106,4971	360.279.548	361.517.516	1.237.968
09.01.2025	3.381.351,62	106,9348	361.584.265	362.224.471	640.206
10.01.2025	3.382.169,79	107,1148	362.280.524	367.616.559	5.336.035
11.01.2025	3.382.169,79	107,0942	362.210.613	367.575.526	5.364.913
12.01.2025	3.382.169,79	107,0864	362.184.383	367.577.611	5.393.228
13.01.2025	3.382.188,78	105,3103	356.179.327	358.365.806	2.186.479
14.01.2025	3.382.919,09	108,3295	366.469.765	367.001.305	531.540
15.01.2025	3.382.482,03	108,5446	367.149.996	368.203.039	1.053.044
16.01.2025	3.385.813,06	107,8615	365.198.979	366.060.509	861.530
17.01.2025	3.385.825,00	108,8761	368.635.542	369.525.905	890.363
18.01.2025	3.385.825,00	108,6219	367.774.833	368.694.010	919.176
19.01.2025	3.385.825,00	108,614	367.748.025	368.697.983	949.959
20.01.2025	3.385.844,18	108,4763	367.283.915	368.240.842	956.927
21.01.2025	3.416.349,57	110,4515	377.340.789	378.053.675	712.886
22.01.2025	3.412.229,69	110,2301	376.130.304	378.646.310	2.516.005
23.01.2025	3.400.891,87	109,165	371.258.463	374.836.183	3.577.720
24.01.2025	3.477.105,08	110,9578	385.812.007	398.444.982	12.632.975
25.01.2025	3.477.105,08	110,4348	383.993.235	396.623.283	12.630.048
26.01.2025	3.477.105,08	110,4268	383.965.537	396.626.108	12.660.571
27.01.2025	3.435.478,15	108,6212	373.165.688	379.640.405	6.474.716
28.01.2025	3.416.526,09	108,6971	371.366.346	374.494.408	3.128.062
29.01.2025	3.405.844,21	110,3177	375.725.023	380.061.391	4.336.368
30.01.2025	3.401.578,56	113,8061	387.120.380	388.762.311	1.641.931
31.01.2025	3.402.231,99	113,1735	385.042.463	388.515.610	3.473.146
01.02.2025	3.402.231,99	113,2499	385.302.397	388.807.885	3.505.489
02.02.2025	3.402.231,99	113,2416	385.274.027	388.809.678	3.535.652
03.02.2025	3.184.052,32	114,3349	364.048.211	391.650.442	27.602.231
04.02.2025	3.201.315,47	116,4301	372.729.409	374.030.557	1.301.148
05.02.2025	3.184.585,11	119,0227	379.038.048	381.420.963	2.382.915
06.02.2025	3.188.988,47	118,1278	376.708.182	378.725.523	2.017.341
07.02.2025	3.185.632,54	117,9421	375.720.134	376.830.981	1.110.847
08.02.2025	3.185.632,54	117,8237	375.342.876	376.484.113	1.141.237
09.02.2025	3.185.632,54	117,8146	375.314.174	376.484.797	1.170.623

Износите се искажани во мкд, освен таму каде што е поинаку назначено

10.02.2025	3.195.567,32	120,5362	385.181.526	385.610.833	429.307
11.02.2025	3.195.592,24	120,3666	384.642.716	385.101.480	458.764
12.02.2025	3.195.877,74	121,6509	388.781.244	389.270.644	489.400
13.02.2025	3.195.049,94	121,9569	389.658.244	390.303.090	644.846
14.02.2025	3.197.386,63	119,0196	380.551.617	381.125.714	574.098
15.02.2025	3.197.386,63	118,3466	378.399.954	379.005.938	605.984
16.02.2025	3.197.386,63	118,3378	378.371.575	379.007.139	635.565
17.02.2025	3.197.747,96	117,8349	376.806.422	377.446.273	639.851
18.02.2025	3.197.758,87	119,2178	381.229.769	381.899.413	669.644
19.02.2025	3.203.794,08	119,9385	384.258.132	385.059.060	800.929
20.02.2025	3.200.843,20	122,1601	391.015.235	392.113.220	1.097.985
21.02.2025	3.226.052,56	118,5293	382.381.848	383.155.241	773.393
22.02.2025	3.226.052,56	118,3576	381.827.885	382.631.169	803.284
23.02.2025	3.226.052,56	118,3487	381.799.224	382.633.371	834.147
24.02.2025	3.252.143,73	118,6465	385.855.426	386.734.214	878.788
25.02.2025	3.252.143,73	117,4561	381.984.043	382.892.747	908.704
26.02.2025	3.289.452,75	118,1729	388.724.069	389.673.212	949.142
27.02.2025	3.284.980,63	114,8494	377.278.049	379.470.173	2.192.123
28.02.2025	3.298.989,88	114,7602	378.592.616	380.093.715	1.501.099
01.03.2025	3.298.989,88	115,1587	379.907.255	381.440.984	1.533.729
02.03.2025	3.298.989,88	115,1502	379.879.502	381.442.965	1.563.463
03.03.2025	3.301.087,73	115,356	380.800.221	381.919.828	1.119.606
04.03.2025	3.300.988,64	115,955	382.766.077	384.140.087	1.374.010
05.03.2025	3.338.134,19	118,2791	394.831.458	396.166.731	1.335.274
06.03.2025	3.338.146,57	116,7284	389.656.353	390.990.858	1.334.505
07.03.2025	3.350.958,86	116,1088	389.075.946	390.417.164	1.341.218
08.03.2025	3.350.958,86	115,3639	386.579.633	387.949.782	1.370.149
09.03.2025	3.350.958,86	115,3556	386.551.717	387.952.132	1.400.415
10.03.2025	3.351.922,96	113,0587	378.964.192	381.232.019	2.267.826
11.03.2025	3.359.859,01	115,4859	388.016.352	389.485.658	1.469.306
12.03.2025	3.357.995,09	115,2399	386.974.887	387.833.455	858.568
13.03.2025	3.359.759,92	118,4331	397.906.624	398.586.440	679.816
14.03.2025	3.359.776,52	120,5249	404.936.809	405.678.403	741.594
15.03.2025	3.359.776,52	120,0595	403.372.972	404.148.399	775.427
16.03.2025	3.359.776,52	120,0508	403.343.802	404.150.749	806.948
17.03.2025	3.359.995,51	122,3795	411.194.728	412.031.481	836.754
18.03.2025	3.357.374,84	123,3739	414.212.359	416.690.316	2.477.957
19.03.2025	3.357.788,04	124,0602	416.567.821	417.455.361	887.540
20.03.2025	3.374.976,12	124,4332	419.959.015	420.885.468	926.452
21.03.2025	3.365.856,00	123,3744	415.260.612	417.594.815	2.334.202
22.03.2025	3.365.856,00	123,4159	415.400.022	417.766.822	2.366.800
23.03.2025	3.365.856,00	123,4069	415.369.799	417.769.172	2.399.373
24.03.2025	3.365.865,35	122,8793	413.595.149	414.677.197	1.082.047
25.03.2025	3.365.463,66	124,474	418.912.843	420.077.732	1.164.888
26.03.2025	3.441.969,94	123,9857	426.755.083	427.930.220	1.175.137
27.03.2025	3.441.969,94	126,3584	434.921.655	436.101.103	1.179.448
28.03.2025	3.531.222,17	126,1482	445.457.369	447.762.395	2.305.026
29.03.2025	3.531.222,17	126,0178	444.996.697	447.336.479	2.339.782
30.03.2025	3.531.222,17	126,0088	444.964.912	447.339.562	2.374.650
31.03.2025	3.531.222,17	126,1586	445.494.053	450.491.059	4.997.006
01.04.2025	3.536.331,71	126,8814	448.694.891	451.945.613	3.250.723
02.04.2025	3.556.490,10	126,8423	451.113.344	459.013.718	7.900.373
03.04.2025	3.582.680,20	126,0228	451.499.379	456.184.606	4.685.227
04.04.2025	3.582.680,20	114,469	410.105.702	419.769.713	9.664.010
05.04.2025	3.582.680,20	113,9846	408.370.400	418.088.868	9.718.468
06.04.2025	3.582.680,20	113,9766	408.341.599	418.091.956	9.750.357
07.04.2025	3.556.883,18	113,2337	402.758.964	411.542.974	8.784.010
08.04.2025	3.594.386,18	113,989	409.720.615	410.203.540	482.925
09.04.2025	3.603.212,94	121,1237	436.434.373	438.186.764	1.752.391
10.04.2025	3.629.663,94	125,2403	454.580.208	455.198.743	618.535
11.04.2025	3.658.482,03	132,4736	484.652.370	486.413.610	1.761.241
12.04.2025	3.658.482,03	129,8174	474.934.773	476.733.746	1.798.972
13.04.2025	3.658.482,03	129,8081	474.900.560	476.737.685	1.837.125
14.04.2025	3.646.648,06	131,2835	478.744.895	481.045.263	2.300.368
15.04.2025	3.632.285,30	131,9267	479.195.299	481.912.762	2.717.463
16.04.2025	3.641.913,19	135,7809	494.502.079	497.200.029	2.697.950
17.04.2025	3.655.716,37	133,6264	488.500.261	490.265.999	1.765.739
18.04.2025	3.655.716,37	133,5557	488.241.656	490.045.592	1.803.935

19.04.2025	3.655.716,37	133,5461	488.206.690	490.051.813	1.845.123
20.04.2025	3.655.716,37	133,5365	488.171.724	490.056.034	1.884.310
21.04.2025	3.655.716,37	134,3552	491.164.415	493.087.138	1.922.723
22.04.2025	3.579.306,18	133,331	477.232.614	494.373.709	17.141.095
23.04.2025	3.578.776,88	126,8649	454.021.330	455.845.593	1.824.264
24.04.2025	3.545.858,23	128,9365	457.190.477	463.162.410	5.971.933
25.04.2025	3.562.711,22	127,5501	454.424.117	455.603.528	1.179.411
26.04.2025	3.562.711,22	127,8265	455.408.797	456.623.822	1.215.025
27.04.2025	3.562.711,22	127,8172	455.375.753	456.626.377	1.250.624
28.04.2025	3.560.380,72	128,7749	458.487.742	460.074.332	1.586.590
29.04.2025	3.561.737,16	127,5627	454.344.827	455.999.449	1.654.622
30.04.2025	3.630.486,83	128,0912	465.033.445	474.579.281	9.545.835
01.05.2025	3.630.486,83	124,5936	452.335.338	461.917.198	9.581.861
02.05.2025	3.630.494,86	124,4891	451.957.172	453.474.690	1.517.518
03.05.2025	3.630.494,86	124,9509	453.633.712	455.187.719	1.554.007
04.05.2025	3.630.494,86	124,942	453.601.304	455.190.798	1.589.494
05.05.2025	3.630.549,63	127,8048	464.001.560	465.626.316	1.624.756
06.05.2025	3.635.370,66	132,6509	482.235.158	482.600.150	364.991
07.05.2025	3.655.627,04	131,9032	482.188.893	482.959.649	770.756
08.05.2025	3.653.358,41	129,7569	474.048.371	475.167.742	1.119.371
09.05.2025	3.661.450,46	132,9742	486.878.581	487.695.949	817.368
10.05.2025	3.661.450,46	133,412	488.481.492	489.543.112	1.061.619
11.05.2025	3.661.450,46	133,4024	488.446.419	489.546.191	1.099.772
12.05.2025	3.661.850,24	124,8764	457.278.636	461.719.039	4.440.403
13.05.2025	3.661.874,16	125,4138	459.249.408	461.860.985	2.611.577
14.05.2025	3.728.179,99	123,163	459.173.881	462.306.033	3.132.151
15.05.2025	3.738.943,83	123,6799	462.432.204	464.165.935	1.733.731
16.05.2025	3.623.734,54	124,2669	450.310.206	465.383.121	15.072.915
17.05.2025	3.623.734,54	124,1441	449.865.411	464.974.519	15.109.108
18.05.2025	3.623.734,54	124,135	449.832.289	464.977.599	15.145.309
19.05.2025	3.624.037,16	126,5149	458.494.821	459.447.261	952.440
20.05.2025	3.567.625,87	129,1542	460.773.894	469.049.627	8.275.733
21.05.2025	3.571.706,29	131,6861	470.344.060	471.371.422	1.027.362
22.05.2025	3.572.723,63	130,8411	467.458.916	468.461.933	1.003.017
23.05.2025	3.575.240,42	133,0528	475.695.888	477.349.216	1.653.328
24.05.2025	3.575.240,42	133,2131	476.268.929	477.959.516	1.690.587
25.05.2025	3.575.240,42	133,2035	476.234.460	477.962.300	1.727.840
26.05.2025	3.575.976,88	133,6454	477.912.938	479.059.587	1.146.650
27.05.2025	3.541.000,81	131,8483	466.874.827	472.670.890	5.796.063
28.05.2025	3.543.234,35	132,9167	470.955.013	472.221.470	1.266.457
29.05.2025	3.546.954,65	133,0673	471.983.597	473.291.892	1.308.295
30.05.2025	3.544.850,28	133,839	474.439.195	476.185.245	1.746.050
31.05.2025	3.544.850,28	133,1308	471.928.794	473.711.772	1.782.978
01.06.2025	3.544.850,28	133,1211	471.894.364	473.733.265	1.838.902
02.06.2025	3.543.331,72	139,5751	494.561.057	496.447.333	1.886.277
03.06.2025	3.547.317,18	138,7103	492.049.552	493.626.760	1.577.208
04.06.2025	3.548.174,91	138,6645	492.005.810	493.559.543	1.553.734
05.06.2025	3.595.601,01	140,0446	503.544.330	505.610.463	2.066.134
06.06.2025	3.595.601,01	137,3836	493.976.437	496.081.258	2.104.821
07.06.2025	3.595.601,01	137,3735	493.940.275	496.083.752	2.143.477
08.06.2025	3.595.601,01	137,3634	493.904.112	496.086.245	2.182.133
09.06.2025	3.596.387,78	138,3522	497.568.158	498.116.798	548.640
10.06.2025	3.600.355,10	135,8937	489.265.497	489.876.191	610.694
11.06.2025	3.595.265,61	136,4153	490.449.380	492.048.528	1.599.149
12.06.2025	3.588.779,91	139,6502	501.173.940	502.689.720	1.515.780
13.06.2025	3.567.341,03	140,7154	501.979.770	505.869.320	3.889.549
14.06.2025	3.567.341,03	141,4219	504.499.982	508.429.111	3.929.129
15.06.2025	3.567.341,03	141,4116	504.463.312	508.435.349	3.972.037
16.06.2025	3.599.935,99	139,3344	501.594.816	502.335.027	740.211
17.06.2025	3.639.745,69	138,4247	503.830.860	504.612.633	781.773
18.06.2025	3.626.273,50	137,4816	498.545.758	501.691.094	3.145.336
19.06.2025	3.632.948,69	137,279	498.727.725	499.621.994	894.269
20.06.2025	3.633.859,70	136,6395	496.528.791	498.451.665	1.922.875
21.06.2025	3.633.859,70	136,3353	495.423.271	497.384.642	1.961.371
22.06.2025	3.633.859,70	136,3255	495.387.784	497.388.838	2.001.055
23.06.2025	3.618.785,39	137,7369	498.440.255	502.556.665	4.116.410
24.06.2025	3.626.053,45	134,8768	489.070.375	493.841.972	4.771.597
25.06.2025	3.631.714,43	133,8128	485.969.698	487.138.576	1.168.878

Износите се искажани во мкд, освен таму каде што е поинаку назначено

26.06.2025	3.631.875,94	135,6012	492.486.696	493.694.044	1.207.348
27.06.2025	3.679.542,99	130,5791	480.471.507	481.746.320	1.274.813
28.06.2025	3.679.542,99	130,5976	480.539.406	481.851.805	1.312.399
29.06.2025	3.679.542,99	130,5882	480.505.047	481.856.001	1.350.955
30.06.2025	3.683.373,41	133,4182	491.429.230	492.823.225	1.393.995
01.07.2025	3.685.193,61	133,5826	492.277.707	493.718.648	1.440.942
02.07.2025	3.688.993,55	134,632	496.656.610	498.146.770	1.490.160
03.07.2025	3.692.787,87	135,7172	501.174.943	502.709.162	1.534.219
04.07.2025	3.693.650,08	135,3618	499.979.053	501.466.799	1.487.746
05.07.2025	3.693.650,08	135,4588	500.337.365	501.864.216	1.526.851
06.07.2025	3.693.650,08	135,4491	500.301.460	501.867.418	1.565.958
07.07.2025	3.695.280,44	135,9173	502.252.520	510.172.749	7.920.228
08.07.2025	3.705.868,47	131,4823	487.255.933	494.888.133	7.632.201
09.07.2025	3.711.430,76	131,8279	489.270.262	495.053.005	5.782.743
10.07.2025	3.717.506,97	133,2664	495.418.839	495.972.812	553.973
11.07.2025	3.720.100,99	134,5284	500.459.276	501.004.365	545.089
12.07.2025	3.720.100,99	134,8422	501.626.506	502.210.725	584.220
13.07.2025	3.720.100,99	134,8325	501.590.574	502.214.928	624.354
14.07.2025	3.720.997,01	135,4094	503.857.793	504.490.213	632.420
15.07.2025	3.721.200,07	134,445	500.296.643	500.968.106	671.463
16.07.2025	3.745.502,42	134,1028	502.282.224	502.998.058	715.834
17.07.2025	3.748.118,30	133,6161	500.809.089	501.566.013	756.925
18.07.2025	3.746.993,44	133,5403	500.374.815	501.322.323	947.508
19.07.2025	3.746.993,44	133,0059	498.372.384	499.360.813	988.430
20.07.2025	3.746.993,44	132,9964	498.336.671	499.369.015	1.032.344
21.07.2025	3.749.021,11	136,7273	512.593.687	513.512.542	918.855
22.07.2025	3.745.243,00	139,709	523.244.030	524.762.567	1.518.538
23.07.2025	3.707.465,15	138,6658	514.098.571	521.742.424	7.643.853
24.07.2025	3.697.331,26	137,0596	506.754.572	509.298.264	2.543.692
25.07.2025	3.676.452,05	136,9451	503.472.138	509.501.010	6.028.872
26.07.2025	3.676.452,05	137,1382	504.182.103	510.250.721	6.068.618
27.07.2025	3.676.452,05	137,1282	504.145.412	510.253.771	6.108.359
28.07.2025	3.714.317,20	135,4203	502.993.998	504.332.413	1.338.415
29.07.2025	3.735.077,95	136,6424	510.370.065	511.780.831	1.410.765
30.07.2025	3.735.976,42	134,422	502.197.503	512.448.386	10.250.882
31.07.2025	3.903.802,96	133,737	522.082.739	523.577.725	1.494.986
01.08.2025	3.915.198,66	135,6859	531.237.212	532.785.892	1.548.680
02.08.2025	3.915.198,66	136,0479	532.654.440	534.244.732	1.590.292
03.08.2025	3.915.198,66	136,0381	532.616.324	534.248.232	1.631.908
04.08.2025	3.929.883,62	141,7282	556.975.316	558.661.028	1.685.713
05.08.2025	3.932.983,77	143,9443	566.130.565	567.860.464	1.729.899
06.08.2025	3.942.629,81	146,8362	578.920.790	580.732.982	1.812.193
07.08.2025	3.975.426,71	147,5452	586.555.294	589.701.623	3.146.329
08.08.2025	3.848.989,33	147,6104	568.151.023	589.242.894	21.091.871
09.08.2025	3.848.989,33	147,5589	567.952.537	589.096.209	21.143.672
10.08.2025	3.848.989,33	147,5482	567.911.548	589.108.124	21.196.576
11.08.2025	3.665.195,10	146,6707	537.576.911	566.764.223	29.187.312
12.08.2025	3.679.795,42	148,7316	547.301.862	549.673.462	2.371.600
13.08.2025	3.683.671,13	148,8563	548.337.753	549.484.234	1.146.481
14.08.2025	3.645.399,08	146,7361	534.911.779	544.109.588	9.197.809
15.08.2025	3.565.986,29	148,1898	528.442.622	541.741.717	13.299.096
16.08.2025	3.565.986,29	148,1668	528.360.715	541.701.971	13.341.257
17.08.2025	3.565.986,29	148,1559	528.321.748	541.706.159	13.384.411
18.08.2025	3.568.052,77	147,9846	528.016.796	529.277.585	1.260.789
19.08.2025	3.576.268,88	144,9531	518.391.218	519.869.758	1.478.540
20.08.2025	3.580.519,79	147,4054	527.788.099	529.136.808	1.348.708
21.08.2025	3.580.634,81	150,4353	538.653.774	540.044.507	1.390.732
22.08.2025	3.642.485,59	152,4968	555.467.472	556.914.724	1.447.252
23.08.2025	3.642.485,59	152,8274	556.671.619	558.162.331	1.490.712
24.08.2025	3.642.485,59	152,8162	556.630.893	558.166.075	1.535.183
25.08.2025	3.643.870,75	153,4644	559.204.486	560.782.333	1.577.848
26.08.2025	3.643.870,75	154,9763	564.713.682	566.335.612	1.621.931
27.08.2025	3.631.560,75	155,2583	563.829.993	569.013.683	5.183.690
28.08.2025	3.631.560,75	154,6435	561.597.170	566.824.997	5.227.828
29.08.2025	3.671.343,77	158,1276	580.540.735	583.381.677	2.840.942
30.08.2025	3.671.343,77	157,5298	578.345.927	581.232.132	2.886.205
31.08.2025	3.671.343,77	157,5184	578.304.161	581.235.621	2.931.460
01.09.2025	3.688.432,85	158,6409	585.136.170	587.082.889	1.946.720

02.09.2025	3.688.711,62	161,466	595.601.612	598.196.901	2.595.289
03.09.2025	3.704.392,28	163,2293	604.665.374	606.999.319	2.333.945
04.09.2025	3.788.275,92	161,5661	612.056.961	617.334.683	5.277.722
05.09.2025	3.804.070,08	165,6099	629.991.533	635.498.937	5.507.404
06.09.2025	3.804.070,08	165,0812	627.980.617	633.537.291	5.556.674
07.09.2025	3.804.070,08	165,0696	627.936.485	633.542.440	5.605.955
08.09.2025	3.804.070,08	168,1412	639.620.970	645.277.077	5.656.107
09.09.2025	3.925.783,34	167,7304	658.473.238	675.320.073	16.846.835
10.09.2025	3.992.793,04	170,7698	681.848.359	693.593.414	11.745.055
11.09.2025	4.025.773,48	173,5849	698.813.530	710.545.512	11.731.981
12.09.2025	4.086.283,21	174,0322	711.145.032	712.357.602	1.212.570
13.09.2025	4.086.283,21	173,7404	709.952.449	711.222.061	1.269.612
14.09.2025	4.086.283,21	173,7281	709.902.282	711.227.210	1.324.928
15.09.2025	4.149.363,25	174,1776	722.726.179	724.444.265	1.718.086
16.09.2025	4.199.080,74	171,2143	718.942.700	720.422.487	1.479.787
17.09.2025	4.242.568,08	169,9774	721.140.577	722.792.692	1.652.115
18.09.2025	4.287.532,24	169,8218	728.116.283	729.785.072	1.668.789
19.09.2025	4.327.503,60	176,6789	764.578.769	766.211.233	1.632.464
20.09.2025	4.327.503,60	177,6476	768.770.643	770.469.328	1.698.685
21.09.2025	4.327.503,60	177,6358	768.719.518	770.478.112	1.758.594
22.09.2025	4.332.058,92	183,0559	793.008.941	801.265.080	8.256.139
23.09.2025	4.335.728,02	183,2209	794.395.967	802.075.324	7.679.356
24.09.2025	4.357.887,11	179,9941	784.394.031	792.224.719	7.830.688
25.09.2025	4.379.399,41	181,7826	796.098.689	806.950.179	10.851.490
26.09.2025	4.387.831,30	185,0154	811.816.301	813.869.403	2.053.101
27.09.2025	4.387.831,30	185,6602	814.645.448	816.761.546	2.116.098
28.09.2025	4.387.831,30	185,6477	814.590.725	816.776.780	2.186.055
29.09.2025	4.398.941,41	187,0017	822.609.456	824.896.511	2.287.055
30.09.2025	4.418.072,78	187,2078	827.097.558	841.734.568	14.637.010
01.10.2025	4.499.941,07	188,6386	848.862.480	851.445.827	2.583.347
02.10.2025	4.517.950,49	189,1034	854.359.899	877.453.831	23.093.932
03.10.2025	4.688.777,23	188,7109	884.823.176	891.895.765	7.072.589
04.10.2025	4.688.777,23	188,9308	885.854.438	893.003.839	7.149.401
05.10.2025	4.688.777,23	188,9183	885.795.838	893.020.560	7.224.722
06.10.2025	4.709.615,73	191,5111	901.943.868	904.612.846	2.668.978
07.10.2025	4.741.137,28	190,4502	902.950.743	918.547.951	15.597.209
08.10.2025	4.756.884,42	194,02	922.930.720	946.334.826	23.404.107
09.10.2025	4.913.024,20	188,3414	925.325.999	932.606.299	7.280.300
10.10.2025	4.932.129,55	188,0227	927.352.536	936.529.298	9.176.762
11.10.2025	4.932.129,55	188,4203	929.313.243	938.583.324	9.270.081
12.10.2025	4.932.129,55	188,4077	929.251.188	938.593.796	9.342.608
13.10.2025	4.981.916,83	194,7475	970.215.789	977.636.635	7.420.846
14.10.2025	4.993.741,64	194,1006	969.288.237	971.150.550	1.862.313
15.10.2025	5.004.560,37	199,3609	997.713.493	999.293.608	1.580.115
16.10.2025	5.079.540,04	203,7203	1.034.805.452	1.036.463.125	1.657.673
17.10.2025	5.124.388,93	193,2166	990.116.845	1.004.437.553	14.320.709
18.10.2025	5.124.388,93	192,7302	987.624.501	1.002.022.450	14.397.949
19.10.2025	5.124.388,93	192,7172	987.557.813	1.002.035.056	14.477.242
20.10.2025	5.253.675,88	195,3339	1.026.221.117	1.062.639.224	36.418.107
21.10.2025	5.285.320,46	182,8097	966.207.947	1.016.883.067	50.675.120
22.10.2025	5.275.723,17	182,4507	962.559.163	1.004.948.429	42.389.266
23.10.2025	5.275.723,17	184,7407	974.640.891	1.010.203.529	35.562.639
24.10.2025	5.246.532,08	183,2837	961.603.559	978.944.329	17.340.770
25.10.2025	5.246.532,08	182,9735	959.976.435	977.383.332	17.406.898
26.10.2025	5.246.532,08	182,9611	959.911.296	977.394.790	17.483.495
27.10.2025	5.174.108,14	177,1852	916.775.239	949.791.178	33.015.940
28.10.2025	5.098.205,48	177,7446	906.178.389	923.875.377	17.696.988
29.10.2025	5.078.777,49	178,0836	904.447.205	916.672.572	12.225.366
30.10.2025	5.071.578,16	181,6941	921.475.919	926.692.170	5.216.251
31.10.2025	5.163.916,21	180,7583	933.420.564	936.662.123	3.241.559
01.11.2025	5.163.916,21	180,5843	932.522.324	935.877.596	3.355.272
02.11.2025	5.163.916,21	180,5715	932.455.870	935.884.893	3.429.023
03.11.2025	5.170.414,86	179,8251	929.770.520	933.260.477	3.489.958
04.11.2025	5.217.124,53	173,9282	907.404.876	910.995.071	3.590.194
05.11.2025	5.215.489,84	178,3884	930.382.679	934.582.136	4.199.457
06.11.2025	5.212.903,01	179,0739	933.494.817	937.917.666	4.422.848
07.11.2025	5.215.348,43	181,8886	948.612.538	952.152.116	3.539.578
08.11.2025	5.215.348,43	181,3863	945.992.509	949.629.914	3.637.405

Износите се искажани во мкд, освен таму каде што е поинаку назначено

09.11.2025	5.215.348,43	181,3733	945.924.990	949.637.211	3.712.221
10.11.2025	5.216.988,43	189,6523	989.413.882	993.650.204	4.236.321
11.11.2025	5.259.510,10	192,5776	1.012.863.673	1.014.760.451	1.896.777
12.11.2025	5.221.398,27	198,1688	1.034.718.132	1.045.838.021	11.119.890
13.11.2025	5.259.828,67	194,3891	1.022.453.266	1.023.690.136	1.236.870
14.11.2025	5.262.325,18	192,1145	1.010.969.218	1.015.162.853	4.193.635
15.11.2025	5.262.325,18	191,5808	1.008.160.719	1.012.437.292	4.276.573
16.11.2025	5.262.325,18	191,5675	1.008.090.407	1.012.448.109	4.357.702
17.11.2025	5.269.555,21	189,0003	995.947.505	997.478.940	1.531.436
18.11.2025	5.273.471,57	190,6962	1.005.630.934	1.007.243.032	1.612.098
19.11.2025	5.286.908,66	192,9843	1.020.290.472	1.021.998.232	1.707.760
20.11.2025	5.288.713,24	186,0804	984.125.975	985.930.691	1.804.716
21.11.2025	5.305.722,10	187,248	993.485.748	995.424.540	1.938.792
22.11.2025	5.305.722,10	187,0694	992.538.164	994.559.272	2.021.108
23.11.2025	5.305.722,10	187,0563	992.468.677	994.568.090	2.099.413
24.11.2025	5.315.716,04	196,1456	1.042.654.236	1.044.783.696	2.129.459
25.11.2025	5.364.957,37	197,3795	1.058.932.812	1.061.420.783	2.487.970
26.11.2025	5.393.817,07	205,1599	1.106.595.072	1.109.139.024	2.543.952
27.11.2025	5.378.694,66	205,4043	1.104.806.851	1.114.815.353	10.008.502
28.11.2025	5.367.826,48	208,3294	1.118.276.260	1.129.012.594	10.736.334
29.11.2025	5.367.826,48	208,6495	1.119.994.176	1.130.817.733	10.823.557
30.11.2025	5.367.826,48	208,6347	1.119.914.781	1.130.825.560	10.910.779
01.12.2025	5.355.195,30	208,5399	1.116.771.675	1.123.459.626	6.687.951
02.12.2025	5.328.932,89	204,0892	1.087.577.740	1.096.544.523	8.966.784
03.12.2025	5.395.214,89	203,5462	1.098.175.375	1.102.821.789	4.646.414
04.12.2025	5.397.767,40	203,0476	1.096.003.536	1.100.466.582	4.463.046
05.12.2025	5.400.477,44	203,1898	1.097.321.668	1.100.580.310	3.258.642
06.12.2025	5.400.477,44	203,4947	1.098.968.444	1.102.312.094	3.343.650
07.12.2025	5.400.477,44	203,4804	1.098.891.137	1.102.319.839	3.428.702
08.12.2025	5.400.477,44	199,2381	1.075.980.943	1.079.605.022	3.624.079
09.12.2025	5.410.175,45	204,0074	1.103.715.819	1.107.205.981	3.490.162
10.12.2025	5.410.500,36	207,1179	1.120.611.712	1.129.541.572	8.929.860
11.12.2025	5.486.419,66	213,4623	1.171.143.499	1.174.784.198	3.640.699
12.12.2025	5.483.979,99	211,3238	1.158.895.627	1.163.803.715	4.908.088
13.12.2025	5.483.979,99	211,0618	1.157.458.713	1.162.457.472	4.998.759
14.12.2025	5.483.979,99	211,0471	1.157.378.261	1.162.466.697	5.088.436
15.12.2025	5.528.570,61	210,7332	1.165.053.485	1.168.889.415	3.835.930
16.12.2025	5.534.955,90	209,3168	1.158.559.025	1.160.433.257	1.874.231
17.12.2025	5.531.114,45	211,1259	1.167.761.249	1.172.316.272	4.555.023
18.12.2025	5.556.009,03	211,8411	1.176.991.096	1.186.270.087	9.278.991
19.12.2025	5.567.530,51	215,4903	1.199.748.892	1.201.932.529	2.183.637
20.12.2025	5.567.530,51	215,5521	1.200.093.160	1.202.375.550	2.282.390
21.12.2025	5.567.530,51	215,5371	1.200.009.626	1.202.384.775	2.375.148
22.12.2025	5.592.012,38	221,7831	1.240.213.707	1.243.001.237	2.787.530
23.12.2025	5.597.174,35	221,8986	1.242.005.158	1.244.992.486	2.987.328
24.12.2025	5.618.173,38	220,2949	1.237.655.134	1.240.897.215	3.242.081
25.12.2025	5.622.553,59	220,16	1.237.861.292	1.240.709.373	2.848.081
26.12.2025	5.659.590,53	222,8242	1.261.093.929	1.266.613.115	5.519.186
27.12.2025	5.659.590,53	222,8101	1.261.014.168	1.266.630.450	5.616.282
28.12.2025	5.659.590,53	222,7945	1.260.925.880	1.266.641.674	5.715.794
29.12.2025	5.714.975,23	213,1189	1.217.969.141	1.244.094.329	26.125.188
30.12.2025	5.657.869,49	214,4527	1.213.345.230	1.246.480.167	33.134.937
31.12.2025	5.673.152,65	212,5555	1.205.859.985	1.209.435.397	3.575.411

15 СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 - 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

р.б	Позиција	2022	2023	2024	2025
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ				
1	Највисока вредност на нето имотот	310,882,146	370,080,031	386,574,926	1.261.093.929
2	Најниска вредност на нето имотот	217,354,769	284,797,497	298,912,765	337.237.503
3	Просечна вредност на нето имотот	254,683,788	327,576,226	335,933,963	623.199.465
	ЦЕНА НА УДЕЛ				
4	Највисока цена на удел	109,2703	96,2829	120,5759	222,8242
5	Најниска цена на удел	66,8947	73,3488	710,7850	100,5194
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	301,678,497	326,154,721	336,957,807	1.209.435.397
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	300,878,960	324,976,472	336,005,301	1.205.859.985
	Дополнителни показатели и податоци				
8	Трошоци според член 63 од Законот	6,440,852	8,281,642	8,545,858	15.732.365
9	Добивка (загуба) во тековната година	(33,100,435)	17,414,191	60,497,244	455.800.112
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2.53%	2.53%	2.54%	2.52%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1.06%	2.83%	7.97%	1.89%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 - 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Позиција:	Вредност:	% од Вкупните средства
Акции	1.021.002.990	84,42%
Обврзници	0	0,00%
Останати хартии од вредност	31.403.399	2,60%
Пласмани и депозити	60.007.767	4,96%
Останати средства	0	0,00%
Пари и парични еквиваленти	97.021.240	8,02%
Вкупно средства	1.209.435.397	100,00%
Деривативни инструменти	0	0,00%
РЕПО договори	0	0,00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01.01.2025 - 31.12.2025 Отворен инвестициски фонд КБ ИНВЕСТ – ЗЛАТЕН

Р.Б	Датум	Назив на издавачот на хартијата од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Берза/Пазар на тргување	Датум на реализација
1	10.01.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.750	16,02	New York берза (NYSE)	10.01.2025
2	10.01.2025	GOLDMINING INC.	GLDG	Куповен	35.000	0,80	New York берза (NYSE)	10.01.2025
3	10.01.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	10.000	2,63	New York берза (NYSE)	10.01.2025
4	23.01.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	11.000	2,28	New York берза (NYSE)	23.01.2025
5	24.01.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	10.000	2,37	New York берза (NYSE)	24.01.2025
6	24.01.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	16,00	New York берза (NYSE)	24.01.2025
7	24.01.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	500	42,64	New York берза (NYSE)	24.01.2025
8	24.01.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	15,49	New York берза (NYSE)	24.01.2025
9	24.01.2025	GOLDMINING INC.	GLDG	Куповен	15.000	0,79	New York берза (NYSE)	24.01.2025

10	24.01.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Продажен	400	89,62	New York берза (NYSE)	24.01.2025
11	29.01.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.000	15,93	New York берза (NYSE)	29.01.2025
12	30.01.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Продажен	400	94,42	New York берза (NYSE)	30.01.2025
13	31.01.2025	Royal Gold, Inc.	RGLD	Куповен	275	140,61	NASDAQ	31.01.2025
14	03.02.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Продажен	550	93,47	New York берза (NYSE)	03.02.2025
15	03.02.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Продажен	3.500	11,41	New York берза (NYSE)	03.02.2025
16	03.02.2025	FRANCO-NEVADA CORPORATION	FNV	Продажен	100	136,00	New York берза (NYSE)	03.02.2025
17	03.02.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Продажен	6.000	6,36	New York берза (NYSE)	03.02.2025
18	03.02.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Продажен	1.500	30,55	New York берза (NYSE)	03.02.2025
19	03.02.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Продажен	2.000	11,61	New York берза (NYSE)	03.02.2025
20	04.02.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Продажен	250	96,92	New York берза (NYSE)	04.02.2025
21	05.02.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Продажен	200	98,52	New York берза (NYSE)	05.02.2025
22	05.02.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Продажен	1.000	12,00	New York берза (NYSE)	05.02.2025
23	05.02.2025	SSR Mining Inc	SSRM	Продажен	2.000	9,43	NASDAQ	05.02.2025
24	06.02.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	2.000	14,12	New York берза (NYSE)	06.02.2025
25	06.02.2025	Newmont Corporation	NEM	Продажен	250	44,80	New York берза (NYSE)	06.02.2025
26	06.02.2025	FRANCO-NEVADA CORPORATION	FNV	Продажен	100	140,63	New York берза (NYSE)	06.02.2025
27	13.02.2025	Gold Fields Limited	GFI	Продажен	500	19,39	New York берза (NYSE)	13.02.2025
28	13.02.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Продажен	200	99,50	New York берза (NYSE)	13.02.2025
29	27.02.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	2.500	3,20	New York берза (NYSE)	27.02.2025
30	10.03.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	3.000	5,17	New York берза (NYSE)	10.03.2025
31	10.03.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	14,29	New York берза (NYSE)	10.03.2025
32	31.03.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	500	25,86	NASDAQ	31.03.2025
33	31.03.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	2.500	6,23	New York берза (NYSE)	31.03.2025
34	31.03.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	16,70	New York берза (NYSE)	31.03.2025
35	01.04.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	19,40	New York берза (NYSE)	01.04.2025
36	02.04.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	800	48,27	New York берза (NYSE)	02.04.2025
37	02.04.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	3.000	4,40	New York берза (NYSE)	02.04.2025
38	02.04.2025	GOLDMINING INC.	GLDG	Куповен	20.000	0,82	New York берза (NYSE)	02.04.2025
39	02.04.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	4.000	2,90	New York берза (NYSE)	02.04.2025
40	03.04.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	2.000	4,08	New York берза (NYSE)	03.04.2025
41	03.04.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	2.000	5,91	New York берза (NYSE)	03.04.2025

42	03.04.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	18,34	New York берза (NYSE)	03.04.2025
43	03.04.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	750	24,48	NASDAQ	03.04.2025
44	04.04.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	5.000	3,79	New York берза (NYSE)	04.04.2025
45	04.04.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	1.000	34,38	New York берза (NYSE)	04.04.2025
46	04.04.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	1.000	22,26	NASDAQ	04.04.2025
47	04.04.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	16,95	New York берза (NYSE)	04.04.2025
48	04.04.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	500	45,80	New York берза (NYSE)	04.04.2025
49	04.04.2025	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	1.500	9,20	NASDAQ	04.04.2025
50	04.04.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	5.000	2,65	New York берза (NYSE)	04.04.2025
51	04.04.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2.000	11,76	New York берза (NYSE)	04.04.2025
52	07.04.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	400	44,00	New York берза (NYSE)	07.04.2025
53	07.04.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	3.000	5,61	New York берза (NYSE)	07.04.2025
54	07.04.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	5.000	2,61	New York берза (NYSE)	07.04.2025
55	07.04.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	500	17,49	New York берза (NYSE)	07.04.2025
56	22.04.2025	B2Gold Corp.	BTG	Продажен	8.000	3,42	New York берза (NYSE)	22.04.2025
57	22.04.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Продажен	1.000	44,60	New York берза (NYSE)	22.04.2025
58	22.04.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Продажен	1.000	19,88	New York берза (NYSE)	22.04.2025
59	22.04.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Продажен	500	27,00	NASDAQ	22.04.2025
60	22.04.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Продажен	750	20,74	New York берза (NYSE)	22.04.2025
61	22.04.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Продажен	1.500	14,94	New York берза (NYSE)	22.04.2025
62	22.04.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Продажен	3.000	7,78	New York берза (NYSE)	22.04.2025
63	22.04.2025	SSR Mining Inc	SSRM	Продажен	1.500	10,72	NASDAQ	22.04.2025
64	22.04.2025	FRANCO-NEVADA CORPORATION	FNV	Продажен	100	175,00	New York берза (NYSE)	22.04.2025
65	12.05.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	500	23,69	NASDAQ	12.05.2025
66	12.05.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	18,49	New York берза (NYSE)	12.05.2025
67	12.05.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	300	51,36	New York берза (NYSE)	12.05.2025
68	12.05.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	300	39,78	New York берза (NYSE)	12.05.2025
69	13.05.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	17,80	New York берза (NYSE)	13.05.2025
70	13.05.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	18,06	New York берза (NYSE)	13.05.2025
71	14.05.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	300	39,75	New York берза (NYSE)	14.05.2025
72	14.05.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	17,55	New York берза (NYSE)	14.05.2025
73	14.05.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1.000	13,48	New York берза (NYSE)	14.05.2025
74	15.05.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	17,60	New York берза (NYSE)	15.05.2025
78	20.06.2025	Perseus Mining Limited	PRU	Куповен	8.000	3,56	New York берза (NYSE)	20.06.2025

79	07.07.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	3.000	14,20	New York берза (NYSE)	07.07.2025
80	07.07.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	500	118,65	New York берза (NYSE)	07.07.2025
81	07.07.2025	GOLDMINING INC.	GLDG	Куповен	25.000	0,73	New York берза (NYSE)	07.07.2025
82	08.07.2025	Valterra Platinum LTD	VALT LN	Продажен	460	35,28	Лондонска берза (LSE)	08.07.2025
83	08.07.2025	Northern Star Resources Limited	NST AU	Куповен	5.000	16,14	New York берза (NYSE)	08.07.2025
84	09.07.2025	Royal Gold, Inc.	RGLD	Куповен	300	159,20	NASDAQ	09.07.2025
85	30.07.2025	Hecla Mining	HL	Куповен	20.000	5,99	New York берза (NYSE)	30.07.2025
86	30.07.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	2.000	8,60	New York берза (NYSE)	30.07.2025
87	30.07.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	1.000	27,32	NASDAQ	30.07.2025
88	08.08.2025	Newmont Corporation	NEM	Продажен	850	69,45	New York берза (NYSE)	08.08.2025
89	08.08.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Продажен	1.050	23,20	New York берза (NYSE)	08.08.2025
90	08.08.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Продажен	600	57,96	New York берза (NYSE)	08.08.2025
91	08.08.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Продажен	1.500	18,87	New York берза (NYSE)	08.08.2025
92	08.08.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Продажен	2.000	9,03	New York берза (NYSE)	08.08.2025
93	08.08.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Продажен	750	31,39	NASDAQ	08.08.2025
94	08.08.2025	B2Gold Corp.	BTG	Продажен	4.000	3,76	New York берза (NYSE)	08.08.2025
95	08.08.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Продажен	1.000	23,15	New York берза (NYSE)	08.08.2025
96	11.08.2025	Newmont Corporation	NEM	Продажен	1.000	67,39	New York берза (NYSE)	11.08.2025
97	11.08.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Продажен	1.000	55,98	New York берза (NYSE)	11.08.2025
98	11.08.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Продажен	2.000	18,31	New York берза (NYSE)	11.08.2025
99	11.08.2025	SSR Mining Inc	SSRM	Продажен	2.000	14,85	NASDAQ	11.08.2025
100	11.08.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Продажен	1.000	22,00	New York берза (NYSE)	11.08.2025
101	11.08.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Продажен	1.000	22,47	New York берза (NYSE)	11.08.2025
102	11.08.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Продажен	1.000	8,61	New York берза (NYSE)	11.08.2025
103	15.08.2025	Galiano Gold Inc.	GAU	Продажен	10.000	1,95	New York берза (NYSE)	15.08.2025
104	15.08.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Продажен	1.000	23,62	New York берза (NYSE)	15.08.2025
105	15.08.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Продажен	1.500	8,38	New York берза (NYSE)	15.08.2025
106	15.08.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Продажен	2.000	18,95	New York берза (NYSE)	15.08.2025
107	15.08.2025	B2Gold Corp.	BTG	Продажен	5.000	3,85	New York берза (NYSE)	15.08.2025
108	15.08.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Продажен	500	31,44	NASDAQ	15.08.2025
109	15.08.2025	SSR Mining Inc	SSRM	Продажен	2.000	16,58	NASDAQ	15.08.2025
110	15.08.2025	Newmont Corporation	NEM	Продажен	500	68,71	New York берза (NYSE)	15.08.2025

111	09.09.2025	Van Eck Securities Corporation	GDX:US	Куповен	4.000	67,49	New York берза (NYSE)	09.09.2025
112	10.09.2025	Van Eck Securities Corporation	GDX:US	Куповен	3.000	67,43	New York берза (NYSE)	10.09.2025
113	22.09.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	28,14	New York берза (NYSE)	22.09.2025
114	22.09.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	250	163,04	New York берза (NYSE)	22.09.2025
115	22.09.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	500	82,87	New York берза (NYSE)	22.09.2025
116	30.09.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.500	32,66	New York берза (NYSE)	30.09.2025
117	30.09.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	1.000	83,61	New York берза (NYSE)	30.09.2025
118	30.09.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	1.000	37,75	NASDAQ	30.09.2025
119	02.10.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1.500	25,75	New York берза (NYSE)	02.10.2025
120	02.10.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	500	86,73	New York берза (NYSE)	02.10.2025
121	02.10.2025	Royal Gold, Inc.	RGLD	Куповен	200	203,00	NASDAQ	02.10.2025
122	02.10.2025	GOLDMINING INC.	GLDG	Куповен	25.000	1,25	New York берза (NYSE)	02.10.2025
123	02.10.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.500	29,80	New York берза (NYSE)	02.10.2025
124	02.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.500	34,00	New York берза (NYSE)	02.10.2025
125	02.10.2025	FRANCO-NEVADA CORPORATION	FNV	Куповен	200	222,00	New York берза (NYSE)	02.10.2025
126	02.10.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	300	171,00	New York берза (NYSE)	02.10.2025
127	02.10.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	9.000	5,02	New York берза (NYSE)	02.10.2025
128	03.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	33,81	New York берза (NYSE)	03.10.2025
129	03.10.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	300	168,80	New York берза (NYSE)	03.10.2025
130	07.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.000	34,03	New York берза (NYSE)	07.10.2025
131	07.10.2025	Royal Gold, Inc.	RGLD	Куповен	250	203,50	NASDAQ	07.10.2025
132	07.10.2025	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1.000	29,60	New York берза (NYSE)	07.10.2025
133	07.10.2025	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1.000	41,88	New York берза (NYSE)	07.10.2025
134	07.10.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	200	170,20	New York берза (NYSE)	07.10.2025
135	07.10.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	1.000	18,32	New York берза (NYSE)	07.10.2025
136	08.10.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	2.000	13,41	New York берза (NYSE)	08.10.2025
137	08.10.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	300	169,56	New York берза (NYSE)	08.10.2025
138	08.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.000	33,91	New York берза (NYSE)	08.10.2025
139	08.10.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	1.000	88,60	New York берза (NYSE)	08.10.2025
140	08.10.2025	Royal Gold, Inc.	RGLD	Куповен	200	201,99	NASDAQ	08.10.2025
141	08.10.2025	FRANCO-NEVADA CORPORATION	FNV	Куповен	200	219,66	New York берза (NYSE)	08.10.2025
142	08.10.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	5.000	5,36	New York берза (NYSE)	08.10.2025
143	08.10.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	1.000	40,36	NASDAQ	08.10.2025

144	08.10.2025	Hecla Mining	HL	Куповен	3.000	12,35	New York берза (NYSE)	08.10.2025
145	09.10.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	10.000	5,24	New York берза (NYSE)	09.10.2025
146	09.10.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	3.000	13,08	New York берза (NYSE)	09.10.2025
147	10.10.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1.500	24,08	New York берза (NYSE)	10.10.2025
148	10.10.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	500	71,22	New York берза (NYSE)	10.10.2025
149	10.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	1.000	32,62	New York берза (NYSE)	10.10.2025
150	20.10.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	2.000	73,00	New York берза (NYSE)	20.10.2025
151	20.10.2025	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	2.500	42,68	New York берза (NYSE)	20.10.2025
152	20.10.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	5.000	20,17	New York берза (NYSE)	20.10.2025
153	20.10.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	10.000	11,49	New York берза (NYSE)	20.10.2025
154	20.10.2025	Wheaton Precious Metals	WPM	Куповен	1.000	106,05	New York берза (NYSE)	20.10.2025
155	20.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.000	34,09	New York берза (NYSE)	20.10.2025
156	21.10.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	1.500	91,33	New York берза (NYSE)	21.10.2025
157	21.10.2025	Wheaton Precious Metals	WPM	Куповен	1.000	101,49	New York берза (NYSE)	21.10.2025
158	21.10.2025	FRANCO-NEVADA CORPORATION	FNV	Куповен	750	200,00	New York берза (NYSE)	21.10.2025
159	21.10.2025	Hecla Mining	HL	Куповен	5.000	13,41	New York берза (NYSE)	21.10.2025
160	21.10.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	5.000	24,85	New York берза (NYSE)	21.10.2025
161	21.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.000	32,80	New York берза (NYSE)	21.10.2025
162	22.10.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	5.000	22,13	New York берза (NYSE)	22.10.2025
163	22.10.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	2.000	63,60	New York берза (NYSE)	22.10.2025
164	22.10.2025	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	3.000	36,44	New York берза (NYSE)	22.10.2025
165	22.10.2025	BARRICK MINING CORP	B US	Куповен	2.000	30,40	New York берза (NYSE)	22.10.2025
166	22.10.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	1.000	82,97	New York берза (NYSE)	22.10.2025
167	24.10.2025	Newmont Corporation	NEM	Куповен	1.000	82,60	New York берза (NYSE)	24.10.2025
168	27.10.2025	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	AU	Куповен	1.250	63,62	New York берза (NYSE)	27.10.2025
169	27.10.2025	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	2.000	36,80	New York берза (NYSE)	27.10.2025
170	27.10.2025	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2.000	22,54	New York берза (NYSE)	27.10.2025
171	27.10.2025	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	4.000	11,04	New York берза (NYSE)	27.10.2025
172	27.10.2025	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	500	155,09	New York берза (NYSE)	27.10.2025
173	10.12.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	5.000	19,29	New York берза (NYSE)	10.12.2025
174	18.12.2025	ALAMOS GOLD	AGI US	Куповен	2.000	37,73	New York берза (NYSE)	18.12.2025
175	18.12.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	3.000	20,39	New York берза (NYSE)	18.12.2025
176	26.12.2025	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	10.000	4,72	New York берза (NYSE)	26.12.2025
177	29.12.2025	GOLDMINING INC.	GLDG	Куповен	50.000	1,29	New York берза (NYSE)	29.12.2025

178	29.12.2025	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	2.500	20,21	New York берза (NYSE)	29.12.2025
179	29.12.2025	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	7.500	14,34	New York берза (NYSE)	29.12.2025
180	29.12.2025	Hecla Mining	HL	Куповен	3.000	18,89	New York берза (NYSE)	29.12.2025
181	29.12.2025	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	1.500	51,54	NASDAQ	29.12.2025
182	29.12.2025	ALAMOS GOLD	AGI US	Куповен	2.000	38,59	New York берза (NYSE)	29.12.2025
183	30.12.2025	EQUINOX GOLD CORP. NEW	EQX US	Куповен	20.000	14,26	New York берза (NYSE)	30.12.2025